

Jahresbericht zum 31. August 2020

Vermögenspooling Fonds Nr. 2

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie über
die Entwicklung des OGAW-Fonds

Vermögenspooling Fonds Nr. 2

in der Zeit vom 01. September 2019 bis 31. August 2020.

Hamburg, im Dezember 2020

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Dr. Jörg W. Stotz Nicholas Brinckmann Andreas Hausladen Ludger Wibbeke

So behalten Sie den **Überblick:**

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2019/2020	4
Vermögensübersicht per 31. August 2020	6
Vermögensaufstellung per 31. August 2020	7
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	18
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	21
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	23

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2019/2020

Anlageziel und Anlagepolitik

Für den konservativ ausgerichteten Mischfonds verfolgt das Fondsmanagement das Anlageziel, 2,7 Prozent Ertrag bei möglichst geringem Risiko zu erreichen. Dazu werden nahezu sämtliche Anlageklassen laufend hinsichtlich ihrer Ertragschancen bewertet und je nach Attraktivität entsprechend für den Fonds erworben. Zudem wird auf eine möglichst optimale Mischung der Anlagekategorien geachtet, so dass in der Gesamtheit das Ertragsniveau des Fonds stabilisiert wird. Bei der einzelnen Investitionsentscheidung spielt das Thema Nachhaltigkeit eine zentrale Rolle.

Das Börsenjahr 2019 war von einer ausgesprochen freundlichen Tendenz an den Aktienmärkten geprägt. Weltweit stiegen die Aktienkurse z.T. zweistellig. Insbesondere die sogenannten Techwerte waren gefragt und erreichten neue Höchststände. Immer wieder aufkommende Diskussionen über bilaterale Handelspraktiken führten nur temporär zu Kursrückgängen, so dass man von einem gelungenen Börsenjahr 2019 sprechen kann. Ganz im Gegensatz dazu steht der Beginn des Börsenjahres 2020. Die sogenannte „Coronakrise“ sorgt für die schnellsten und stärksten Kursrückgänge in der Börsenhistorie. Das Eingreifen der Fiskal- und Notenbankpolitik sorgte ab dem Frühjahr zwar für eine Beruhigung und Stabilisierung – aufgelaufene Kursgewinne waren aber nicht mehr existent. Die weltweiten Aktienbörsen tendierten mehrheitlich unterhalb ihrer alten Höchstkurse. Die Ten-

denz zu Minuszinsen bei Anleihen verstärkte sich ebenfalls und erfasste fast alle Anleihe-segmente. Inzwischen ist es kaum noch möglich bei Anleihen eine positive Ausschüttung zu generieren.

Diesem Trend folgend erzielte der Fonds seit Jahresbeginn eine leicht negative Performance von -2,40 Prozent. Im Geschäftsjahr erzielte der Fonds sogar ein kleines Plus von 0,50 Prozent. Die Volatilität lag trotz der heftigen Schwankungen an den Börsen bei nur 6,87 Prozent. Dies macht ihn unverändert für die Zielgruppe der Stiftungen attraktiv.

Die Zusammensetzung aus Aktien und Anleihen bringt naturgemäß das Risiko von Kursverlusten an den Aktien- bzw. an den Rentenmärkten mit sich. Das Fondsmanagement versucht, diese Risiken durch flexibles Handeln und durch den teilweisen Einsatz von quantitativen Modellen einzugrenzen. So hatte der Fonds am Geschäftsjahresende eine Aktienquote von fast 25 Prozent, eine Rentenquote von knapp unter 62 Prozent, eine Quote von Fonds von etwa 9 Prozent und eine Kassenhaltung von etwa 3 Prozent. Sowohl der Aktien-, der Fonds- als auch der Rentenanteil haben das Risiko sinkender Kurse. In der aktuellen „Nullzinswelt“ dürften Kurs- und Ertragsrisiken eher im Bereich der Rentenmärkte liegen. Weitere Risiken liegen im unklaren Ausgang der „Coronakrise“. Eine flexible Vorgehensweise des Fondsmanagements ist deswegen weiterhin notwendig, um die Basis für eine gute Ausschüttung zu legen.

Portfoliostruktur

Produktart	Wert Aktuell Fondswährung	Anteil am Fondsvermögen
31.08.2020		
Aktien	10.013.246,84	25,09
Fonds	3.734.032,50	9,36
Kasse	1.461.672,36	3,66
Renten	24.705.491,74	61,89
31.08.2019		
Aktien	9.499.768,27	29,99
Fonds	1.101.497,43	3,48
Kasse	746.136,98	2,36
Renten	20.331.207,35	64,17

Risikoanalyse

Adressenausfallrisiken:

Grundsätzlich können Adressenausfallrisiken nicht ausgeschlossen werden. Da der Fonds aber ein breit diversifiziertes Portfolio hält, sind die Auswirkungen eher gering.

Zinsänderungsrisiken:

Der Fonds weist infolge der Investition in Renten Zinsänderungsrisiken auf, die sich in Form von Kursänderungen in den jeweiligen Vermögensgegenständen niederschlagen. Mit Fokus der Anlagen auf das kurze bis mittlere Laufzeitensegment ist das Zinsänderungsrisiko grundsätzlich jedoch als gering einzustufen.

Marktpreisrisiken:

Während des Berichtszeitraums bestanden in dem Fonds Marktpreisrisiken, insbesondere in Form von Aktien-, Anleihe-, Währungsrisiken.

Währungsrisiken:

Wegen des Grundsatzes der Diversifikation investiert der Fonds weltweit. Den dadurch bestehenden Währungsrisiken stehen entsprechend Chancen gegenüber.

Liquiditätsrisiken:

Aufgrund der zumeist hohen Liquidität der investierten Papiere war für fast alle eine jederzeitige Liquidierbarkeit gewährleistet.

Operationelle Risiken:

Unter operationellen Risiken wird die Gefahr von Verlusten verstanden, die durch die Unangemessenheit oder das Versagen von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder durch externe Ereignisse verursacht werden. Beim operationellen Risiko differenziert die Gesellschaft zwischen technischen Risiken, Personalrisiken, Produktrisiken und Rechtsrisiken sowie Risiken aus Kunden- und Geschäftsbeziehungen und hat hierzu u.a. die folgenden Vorkehrungen getroffen:

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses.

Rechts- und Personalrisiken werden durch Rechtsberatung und Schulungen der Mitarbeiter minimiert.

Darüber hinaus werden Geschäfte in Finanzinstrumenten ausschließlich über kompetente und erfahrene Kontrahenten abgeschlossen. Die Verwahrung der Finanzinstrumente erfolgt durch eine etablierte Verwahrstelle mit guter Bonität.

Die Ordnungsmäßigkeit der für das Sondervermögen relevanten Aktivitäten und Prozesse wird regelmäßig durch die Interne Revision überwacht.

Sonstige Risiken:

Die Ausbreitung der Atemwegserkrankung COVID-19 hat aktuell weltweit zu massiven Einschnitten in das öffentliche Leben mit erheblichen Folgen u.a. für die Wirtschaft und deren Unternehmen geführt, die sich derzeit noch nicht abschätzen lassen. Vor diesem Hintergrund lassen sich die mit den Investitionen dieses Fonds verbundenen Risiken derzeit nicht abschließend absehen. Es besteht die Möglichkeit, dass sich die bestehenden Risiken verstärkt und kumuliert realisieren und sich negativ auf das Ergebnis des Fonds auswirken könnten.

Wertentwicklung

Die Wertentwicklung (nach BVI-Methode) betrug für den Berichtszeitraum für den Fonds 0,50 Prozent.

Veräußerungsergebnis

Das negative Veräußerungsergebnis wurde im Wesentlichen durch die Veräußerung von Futures, Aktien und verzinslichen Wertpapieren erzielt.

Sonstige Hinweise

Die mit der Verwaltung des Investmentvermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment- GmbH.

Das Portfoliomanagement für den Vermögenspooling Fonds Nr. 2 ist ausgelagert an ODDO BHF Trust GmbH und Warburg Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH. Initiator des Fonds ist die Haus des Stiftens GmbH.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht per 31. August 2020

Fondsvermögen: EUR 39.914.443,44 (31.678.610,03)

Umlaufende Anteile: 3.991.870 (3.100.129)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.08.2019
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	9.676	24,24	(29,78)
2. Anleihen	24.704	61,89	(64,17)
3. Sonstige Forderungswertpapiere	104	0,26	(0,00)
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	234	0,59	(0,21)
5. Sonstige Wertpapiere	3.734	9,36	(3,48)
6. Bankguthaben	1.340	3,36	(2,03)
7. Sonstige Vermögensgegenstände	160	0,40	(0,43)
II. Verbindlichkeiten			
	-38	-0,10	(-0,10)
III. Fondsvermögen			
	39.914	100,00	

Vermögensaufstellung per 31. August 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2020	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
adidas	DE-000A1EWWW0		STK	200	300	400	EUR 253,000000	50.600,00	0,13	
Air Liquide	FR0000120073		STK	949	104	200	EUR 139,600000	132.480,40	0,33	
Allianz	DE0008404005		STK	1.950	200	0	EUR 185,720000	362.154,00	0,91	
Amadeus IT Holding	ES0109067019		STK	1.200	0	0	EUR 49,030000	58.836,00	0,15	
ASML Holding	NL0010273215		STK	450	600	750	EUR 316,700000	142.515,00	0,36	
AXA	FR0000120628		STK	9.500	2.000	1.000	EUR 17,482000	166.079,00	0,42	
BASF	DE000BASF111		STK	400	0	800	EUR 51,320000	20.528,00	0,05	
Bayerische Motoren Werke	DE0005190003		STK	600	0	900	EUR 59,610000	35.766,00	0,09	
Beiersdorf	DE0005200000		STK	500	0	0	EUR 96,600000	48.300,00	0,12	
BNP Paribas	FR0000131104		STK	650	0	0	EUR 37,805000	24.573,25	0,06	
Cap Gemini	FR0000125338		STK	2.800	700	200	EUR 117,550000	329.140,00	0,82	
Centrotec Sustainable	DE0005407506		STK	4.000	0	1.500	EUR 13,800000	55.200,00	0,14	
Daimler	DE0007100000		STK	1.000	0	700	EUR 42,880000	42.880,00	0,11	
Danone	FR0000120644		STK	1.100	0	300	EUR 55,220000	60.742,00	0,15	
Deutsche Post	DE0005552004		STK	2.000	500	1.500	EUR 38,240000	76.480,00	0,19	
Deutsche Telekom	DE0005557508		STK	10.580	0	0	EUR 14,980000	158.488,40	0,40	
Fielmann	DE0005772206		STK	2.500	0	0	EUR 61,500000	153.750,00	0,39	
Hannover Rück SE	DE0008402215		STK	500	600	700	EUR 144,600000	72.300,00	0,18	
Heineken N.V.	NL0000009165		STK	900	0	0	EUR 78,420000	70.578,00	0,18	
Henkel AG & Co. KGaA	DE0006048432		STK	1.200	520	0	EUR 86,280000	103.536,00	0,26	
Infineon Technologies AG	DE0006231004		STK	2.000	0	1.800	EUR 23,335000	46.670,00	0,12	
ING Groep	NL0011821202		STK	15.000	4.000	3.000	EUR 7,073000	106.095,00	0,27	
Kering	FR0000121485		STK	150	0	0	EUR 516,300000	77.445,00	0,19	
Kingspan Group	IE0004927939		STK	1.200	0	0	EUR 71,500000	85.800,00	0,21	
Kon. Philips	NL0000009538		STK	2.856	2.857	2.801	EUR 41,090000	117.353,04	0,29	
L'Oréal	FR0000120321		STK	350	350	350	EUR 277,200000	97.020,00	0,24	
Legrand	FR0010307819		STK	1.100	0	0	EUR 70,280000	77.308,00	0,19	
Linde PLC	IE00BZ12WP82		STK	500	100	0	EUR 211,800000	105.900,00	0,27	
LVMH	FR0000121014		STK	150	0	150	EUR 396,350000	59.452,50	0,15	
Münchener Rückversicherung	DE0008430026		STK	1.100	100	100	EUR 245,300000	269.830,00	0,68	
Recordati - Ind.Chim.Farm.	IT0003828271		STK	3.500	500	0	EUR 45,400000	158.900,00	0,40	
Relx PLC	GB00B2B0DG97		STK	11.200	3.000	1.800	EUR 19,125000	214.200,00	0,54	
Sampo	FI0009003305		STK	7.000	3.000	0	EUR 34,220000	239.540,00	0,60	
SAP	DE0007164600		STK	2.350	1.000	200	EUR 139,760000	328.436,00	0,82	
Schneider Electric	FR0000121972		STK	1.500	400	1.000	EUR 105,000000	157.500,00	0,39	
Siemens	DE0007236101		STK	600	0	300	EUR 118,220000	70.932,00	0,18	

Vermögensaufstellung zum 31.08.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2020	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Siemens Gamesa Renew. En.	ES0143416115		STK	3.500	0	0	EUR 22,270000	77.945,00	0,20
Smurfit Kappa Group	IE00B1RR8406		STK	1.800	0	0	EUR 30,160000	54.288,00	0,14
TeamViewer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900		STK	2.200	2.200	0	EUR 45,280000	99.616,00	0,25
Téléperformance	FR0000051807		STK	500	0	200	EUR 261,800000	130.900,00	0,33
Veolia Environnement	FR000124141		STK	2.800	0	0	EUR 19,105000	53.494,00	0,13
VINCI	FR000125486		STK	1.100	110	110	EUR 81,500000	89.650,00	0,22
Wolters Kluwer	NL0000395903		STK	2.500	500	0	EUR 69,180000	172.950,00	0,43
Österreichische Post	AT0000APOST4		STK	5.000	5.000	0	EUR 28,550000	142.750,00	0,36
ABB	CH0012221716		STK	800	0	800	CHF 23,270000	17.306,74	0,04
Cie Financière Richemont	CH0210483332		STK	500	0	700	CHF 60,120000	27.945,89	0,07
Geberit	CH0030170408		STK	200	0	0	CHF 522,800000	97.206,34	0,24
Nestlé	CH0038863350		STK	3.000	1.800	1.600	CHF 108,860000	303.611,77	0,76
Sonova	CH0012549785		STK	503	503	500	CHF 213,400000	99.791,01	0,25
Swiss	CH0126881561		STK	2.000	500	0	CHF 73,580000	136.810,30	0,34
Zurich Insurance Group	CH0011075394		STK	850	0	0	CHF 339,700000	268.437,69	0,67
Coloplast	DK0060448595		STK	900	900	900	DKK 1.037,000000	125.387,09	0,31
Novozymes	DK0060336014		STK	1.700	0	0	DKK 365,600000	83.500,04	0,21
Vestas Wind Systems	DK0010268606		STK	850	0	0	DKK 942,600000	107.641,05	0,27
Astrazeneca	GB0009895292		STK	1.000	0	0	GBP 83,400000	93.434,91	0,23
Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien SF 6,70	CH0198251305		STK	1.500	0	0	GBP 19,940000	33.508,85	0,08
D S Smith PLC Shares LS -,10	GB0008220112		STK	40.000	0	0	GBP 2,587000	115.930,99	0,29
Diageo	GB0002374006		STK	1.500	500	0	GBP 25,095000	42.171,75	0,11
Experian	GB00B19NLV48		STK	2.000	0	500	GBP 27,900000	62.514,00	0,16
Prudential	GB0007099541		STK	6.000	4.500	6.000	GBP 12,215000	82.108,45	0,21
Reckitt Benckiser Group	GB00B24CGK77		STK	3.000	1.200	0	GBP 75,100000	252.408,69	0,63
Unilever	GB00B10RZP78		STK	2.000	600	0	GBP 44,600000	99.932,78	0,25
WH Smith	GB00B2PDGW16		STK	3.000	6.000	8.000	GBP 11,770000	39.558,59	0,10
Tomra Systems	NO0005668905		STK	1.000	1.000	0	NOK 415,000000	39.584,51	0,10
Atlas Copco AB Namn-Aktier B(fria)SK0,052125	SE0011166628		STK	2.500	1.000	2.500	SEK 347,200000	84.273,48	0,21
Essity AB Namn-Aktier B	SE0009922164		STK	2.500	0	0	SEK 298,900000	72.549,95	0,18
Svenska Cellulosa	SE0000112724		STK	8.500	0	0	SEK 110,550000	91.232,35	0,23
Swedbank	SE0000242455		STK	10.000	4.500	0	SEK 148,940000	144.604,75	0,36
Accenture	IE00B4BNMY34		STK	500	0	450	USD 242,990000	102.128,82	0,26
Becton, Dickinson & Co.	US0758871091		STK	850	250	0	USD 242,800000	173.483,24	0,43
Medtronic	IE00BTN1Y115		STK	2.000	500	0	USD 107,860000	181.334,45	0,45
Stryker	US8636671013		STK	1.000	200	0	USD 198,210000	166.615,53	0,42
Texas Instruments	US8825081040		STK	1.600	1.600	0	USD 143,490000	192.988,55	0,48
VISA	US92826C8394		STK	1.000	0	0	USD 215,710000	181.326,05	0,45
Novo-Nordisk	DK0060534915		STK	1.800	0	0	DKK 413,400000	99.971,12	0,25
Alphabet Inc. Reg.Sh. Capi Stk Class C o.N.	US02079K1079		STK	125	0	0	USD 1.644,410000	172.786,59	0,43
Applied Materials	US0382221051		STK	2.000	2.000	0	USD 63,070000	106.033,41	0,27
Cisco Systems	US17275R1023		STK	4.000	4.000	0	USD 42,200000	141.893,45	0,36
Microsoft Corp.	US5949181045		STK	1.200	0	200	USD 228,910000	230.906,38	0,58
PayPal Holdings	US70450Y1038		STK	1.200	1.500	300	USD 204,480000	206.263,32	0,52

Vermögensaufstellung zum 31.08.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2020	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Verzinsliche Wertpapiere									
1,000000000% A2A S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2019(19/29)	XS2026150313		EUR	100	0	0	% 104,157000	104.157,00	0,26
1,250000000% ABN AMRO Bank N.V. EO-Cov. Med.-Term Nts 2018(33)	XS1747670922		EUR	200	0	0	% 115,459602	230.919,20	0,58
1,750000000% Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. EO-Notes 2020(20/27)	XS2150015555		EUR	100	100	0	% 109,679166	109.679,17	0,27
1,250000000% AIB Group PLC EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2003442436		EUR	200	0	0	% 102,303099	204.606,20	0,51
3,000000000% Allianz Finance II B.V. EO-Med.-Term Nts 13(28) Ser.61	DE000A1HG1K6		EUR	200	0	0	% 123,304992	246.609,98	0,62
2,124000000% Assicurazioni Generali S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2019(30)	XS2056491587		EUR	100	100	0	% 101,466500	101.466,50	0,25
3,875000000% AXA S.A. EO-FLR MTN 14(25/Und.)	XS1069439740		EUR	150	0	0	% 112,111250	168.166,88	0,42
3,500000000% Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1562614831		EUR	100	0	0	% 111,957730	111.957,73	0,28
1,125000000% Banco Santander S.A. EO-Sen.Non-Pref. MTN 2018(25)	XS1751004232		EUR	100	0	0	% 102,788504	102.788,50	0,26
0,875000000% BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2020(32)	XS2102357105		EUR	100	100	0	% 103,449000	103.449,00	0,26
0,500000000% BNP Paribas Fortis S.A. EO-Med.-T.Mortg. Cov.Bds 17(24)	BE0002274430		EUR	300	0	0	% 103,435354	310.306,06	0,78
0,500000000% BNZ Inter. Fund. Ltd.(Ldn Br.) EO-Med.-T. Mtg.Cov.Bds 2017(24)	XS1639238820		EUR	300	0	0	% 102,875158	308.625,47	0,77
1,000000000% Caixabank S.A. EO-Mortg.Cov.M.-T.Nts 18(28)	ES0440609396		EUR	200	0	0	% 108,298500	216.597,00	0,54
2,250000000% CEPESA Finance S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2020(26/26)	XS2202744384		EUR	200	200	0	% 103,471500	206.943,00	0,52
0,500000000% Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2016(24)	FR0013162302		EUR	300	0	0	% 103,394000	310.182,00	0,78
4,000000000% Commerzbank AG T2 Nachr.MTN S.865 v.2016(26)	DE000CZ40LD5		EUR	150	0	0	% 107,296000	160.944,00	0,40
1,571000000% Comunidad Autónoma de Madrid EO-Obl. 2019(29)	ES0000101909		EUR	200	0	0	% 109,960333	219.920,67	0,55
1,875000000% Corporación Andina de Fomento EO-MTN 14/21	XS1072571364		EUR	400	0	0	% 101,109500	404.438,00	1,01
0,250000000% Daimler Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2019(23)	DE000A2R9ZT1		EUR	200	200	0	% 99,545216	199.090,43	0,50
0,500000000% Deutsche Bank S.A.E. EO-Cédulas Hipotec. 2018(24)	ES0413320096		EUR	200	0	0	% 102,269000	204.538,00	0,51
0,750000000% Deutsche Kreditbank AG Inh.-Schv. v.2017(2024)	DE000GRN0016		EUR	100	0	0	% 100,577286	100.577,29	0,25
0,500000000% Deutsche Telekom AG MTN v.2019(2027)	XS2024715794		EUR	400	400	0	% 102,151000	408.604,00	1,02
1,000000000% Deutsche Wohnen SE 2020(2025)	DE000A289NE4		EUR	100	100	0	% 103,793166	103.793,17	0,26
0,875000000% E.ON SE Medium Term Notes v.20(31/31)	XS2177580508		EUR	150	150	0	% 103,218000	154.827,00	0,39
2,750000000% Elia Group EO-FLR Nts 2018(23/Und.)	BE0002597756		EUR	100	0	0	% 104,366250	104.366,25	0,26
0,500000000% EssilorLuxottica S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/28)	FR0013516077		EUR	400	400	0	% 101,981500	407.926,00	1,02
2,125000000% Eurofins Scientific S.E. EO-Notes 17/24	XS1651444140		EUR	400	0	0	% 104,580500	418.322,00	1,05
0,250000000% FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) EO-Med.-Term Notes 2020(23/23)	XS2109806369		EUR	150	150	0	% 99,051500	148.577,25	0,37
0,625000000% Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. EO-Notes 2019(19/25)	XS2085608326		EUR	400	400	0	% 101,977500	407.910,00	1,02
0,000000000% Frankreich EO-OAT 2020(30)	FR0013516549		EUR	500	500	0	% 101,145500	505.727,50	1,27
0,875000000% Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2017(22)	XS1678629186		EUR	200	0	0	% 100,435000	200.870,00	0,50
1,500000000% Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1910851242		EUR	300	0	0	% 102,989000	308.967,00	0,77
3,375000000% Hannover Rück SE Sub.-FLR-Bonds.v.14(25/unb.)	XS1109836038		EUR	200	200	0	% 112,060500	224.121,00	0,56

Vermögensaufstellung zum 31.08.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2020	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum						
0,500000000% HELLA GmbH & Co. KGaA Anleihe v.2019(2026/2027)	XS2047479469		EUR	400	400	0	%	98,302000	393.208,00	0,99	
2,875000000% Infineon Technologies AG Anleihe v.2019(2025)/und	XS2056730323		EUR	200	200	0	%	101,769500	203.539,00	0,51	
1,500000000% innogy Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2018(29/29)	XS1761785077		EUR	150	0	0	%	108,767880	163.151,82	0,41	
0,501000000% Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-FLR Med.-Term Nts 2017(22)	XS1599167589		EUR	150	0	0	%	100,346000	150.519,00	0,38	
1,375000000% Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Med.-Term Hyp.-Pfdbr.15(25)	IT0005156044		EUR	100	0	0	%	108,582564	108.582,56	0,27	
0,750000000% Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Pref. Med.-Term Nts 2019(24)	XS2089368596		EUR	150	150	0	%	100,854500	151.281,75	0,38	
0,625000000% Island, Republik EO-Medium-Term Nts 2020(26)	XS2182399274		EUR	100	100	0	%	101,918000	101.918,00	0,26	
1,500000000% ISS Global A/S EO-Medium-Term Nts 2017(17/27)	XS1673102734		EUR	150	0	0	%	102,438822	153.658,23	0,38	
0,625000000% KommuneKredit EO-Medium-Term Notes 2019(39)	XS2081058096		EUR	100	100	0	%	107,170000	107.170,00	0,27	
3,000000000% Kroatien, Republik EO-Notes 2017(27)	XS1428088626		EUR	100	0	0	%	114,864000	114.864,00	0,29	
2,200000000% Landesbank Baden-Württemberg Inh.-Schuldv. 19(29)	DE000LB13HZ5		EUR	200	0	0	%	98,481000	196.962,00	0,49	
1,750000000% Landesbank Berlin AG Nachr. Inh.-Schv.S.558 v.19(29)	DE000A162A83		EUR	200	200	0	%	97,243000	194.486,00	0,49	
2,125000000% Litauen, Republik EO-Medium-Term Notes 2014(26)	XS1130139667		EUR	100	0	0	%	115,713000	115.713,00	0,29	
1,375000000% Luminor Bank AS EO-Preferred MTN 2019(22)	XS2013518472		EUR	150	0	0	%	100,276000	150.414,00	0,38	
1,349000000% Marsh & McLennan Cos. Inc. EO-Bonds 19/26	XS1963836892		EUR	300	0	0	%	105,526460	316.579,38	0,79	
1,500000000% Mondi Finance PLC EMTN 16/24	XS1395010397		EUR	300	0	0	%	104,201972	312.605,92	0,78	
2,750000000% National Australia Bank EO-MTN 12/22	XS0813400305		EUR	200	0	0	%	105,753172	211.506,34	0,53	
2,125000000% Neste Oil Corp. EO-Notes 2015(21/22)	FI4000148671		EUR	100	0	0	%	102,377500	102.377,50	0,26	
0,800000000% Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.19(49) Reihe 1484	DE000NRW0LV9		EUR	200	0	0	%	111,049434	222.098,87	0,56	
2,875000000% OMV AG EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	XS1713462403		EUR	100	0	0	%	102,364500	102.364,50	0,26	
1,750000000% Paris, Stadt EO-MTN 15/31	FR0013054897		EUR	100	0	0	%	115,926500	115.926,50	0,29	
1,500000000% Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1346201616		EUR	100	0	0	%	109,011500	109.011,50	0,27	
2,375000000% Proximus S.A. EO-Medium-Term Notes 2014(24)	BE6265262327		EUR	200	0	0	%	108,538000	217.076,00	0,54	
2,500000000% Prysmian S.p.A. EO-Notes 15/22	XS1214547777		EUR	800	800	0	%	102,470500	819.764,00	2,05	
0,500000000% RELX Finance B.V. EO-Notes 20/28	XS2126161764		EUR	300	300	0	%	99,925283	299.775,85	0,75	
2,375000000% Rumänien EO-Med.-T. Nts 2017(27) Reg.S	XS1599193403		EUR	100	0	0	%	104,444500	104.444,50	0,26	
0,500000000% Santander Consumer Finance SA EO-Preferred MTN 2019(26)	XS2078692105		EUR	400	400	0	%	100,130388	400.521,55	1,00	
0,875000000% SES S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(27/27)	XS2075811781		EUR	200	200	0	%	95,426000	190.852,00	0,48	
1,500000000% Slowenien, Republik EO-Bonds 2015(35)	SI0002103487		EUR	150	0	0	%	118,594768	177.892,15	0,45	
1,250000000% Smiths Group PLC EO-Notes 2015(23/23)	XS1225626461		EUR	300	0	0	%	101,210535	303.631,61	0,76	
0,500000000% Sodexo S.A. EO-Notes 2020(20/24)	XS2203995910		EUR	200	200	0	%	101,192500	202.385,00	0,51	
1,300000000% Spanien EO-Obligaciones 2016(26)	ES00000128H5		EUR	155	0	0	%	108,548500	168.250,18	0,42	
1,625000000% Strabag SE EO-Schuldversch. 2015(22)	AT0000A1C741		EUR	200	0	100	%	101,537000	203.074,00	0,51	
1,125000000% Stryker Corp. EO-Notes 2018(18/23)	XS1914485534		EUR	300	0	0	%	103,384890	310.154,67	0,78	
0,500000000% Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2019(19/28)	XS2058556536		EUR	300	300	0	%	101,092333	303.277,00	0,76	
1,875000000% Téléperformance SE EO-Obl. 18/25	FR0013346822		EUR	400	0	0	%	106,716500	426.866,00	1,07	
0,000000000% Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Zero Conv. Bonds 2015(22)	FR0012658094		STK	300	0	0	%	336,990000	101.097,00	0,25	

Vermögensaufstellung zum 31.08.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
					im Berichtszeitraum					
3,000000000% Volkswagen Fin. Services N.V. LS-Medium-Term Notes 2020/25	XS2152062209		EUR	200	200	0	% 109,164500	218.329,00	0,55	
1,625000000% Volvo Treasury AB EO-Med.-T.Notes 2020(20/26)	XS2175848170		EUR	200	200	0	% 105,507000	211.014,00	0,53	
1,125000000% Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2017(17/25)	DE000A19NS93		EUR	400	400	0	% 104,609018	418.436,07	1,05	
2,625000000% Metropolitan Life Global Fdg I LS-Medium-Term Notes 2015(22)	XS1327014749		GBP	100	0	0	% 104,392782	116.953,60	0,29	
0,000000000% Vodafone Group PLC LS-Zero Conv. Notes 15/20	XS1325649140		GBP	100	0	0	% 99,385000	111.343,27	0,28	
2,938000000% Telia Company AB SK-FLR Notes 2017(22/77)	XS1590783533		SEK	1.000	0	0	% 102,667500	99.679,12	0,25	
1,750000000% Landwirtschaftliche Rentenbank DL-Inh.-Schv.Global 35 v16(26)	US515110BR44		USD	200	0	0	% 106,674500	179.341,39	0,45	
2,500000000% SR-Boligkredit A.S. DL-Mortg. Covered MTN 2017(22)	XS1596016847		USD	200	0	0	% 103,244500	173.574,87	0,43	
0,187000000% ALD S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 2018(21)	XS1856041287		EUR	100	0	0	% 99,735500	99.735,50	0,25	
1,250000000% Citigroup Inc. EO-FLR Med.-T. Nts 2020(20/26)	XS2167003685		EUR	150	150	0	% 103,580000	155.370,00	0,39	
2,875000000% Telefonica Emisiones S.A.U. EO-FLR 2019/und	XS2056371334		EUR	100	100	0	% 95,978500	95.978,50	0,25	
1,000000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau NK-Med.Term Nts. v.16(21)	XS1489186947		NOK	4.000	1.000	0	% 100,780000	384.513,40	0,97	
1,515130000% Ford Motor Credit Co. LLC DL-FLR Notes 2018(23)	US345397ZC07		USD	200	0	0	% 93,375500	156.983,08	0,40	
2,000000000% Inter-American Dev. Bank DL-Medium-Term Notes 2016(26)	US4581X0CU04		USD	200	0	0	% 108,359000	182.173,37	0,46	
0,750000000% Litauen, Republik EO-Medium-Term Notes 2020(30)	XS2168038847		EUR	200	200	0	% 107,212500	214.425,00	0,54	
0,375000000% Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2020(26)	XS2182054887		EUR	400	400	0	% 101,738500	406.954,00	1,02	
0,625000000% Vonovia Finance B.V. EO-MTN 19(27)	DE000A2R8ND3		EUR	200	200	0	% 101,164500	202.329,00	0,51	
1,125000000% CaixaBank S.A. EO-Medium-Term Notes 2017(23)	XS1679158094		EUR	100	0	0	% 101,502110	101.502,11	0,25	
1,125000000% Commerzbank AG MTN-Anl. v.17(24) S.883	DE000CZ40L63		EUR	150	0	0	% 101,664762	152.497,14	0,38	
2,750000000% Hoist Finance AB EO-Medium-Term Nts 2018(23)	XS1884813293		EUR	100	0	0	% 98,787000	98.787,00	0,25	
0,875000000% Icade Sante SAS EO-Obl. 2019(19/29)	FR0013457967		EUR	200	200	0	% 94,420333	188.840,67	0,47	
0,250000000% International Bank Rec. Dev. EO-Medium-Term Notes 2019(50)	XS2063423318		EUR	200	200	0	% 96,863500	193.727,00	0,49	
1,375000000% Sydbank AS EO-Non-Preferred MTN 2018(23)	XS1880919383		EUR	150	0	0	% 102,068675	153.103,01	0,38	
1,750000000% voestalpine AG EO-Medium-Term Notes 2019(26)	AT000A27LQ1		EUR	200	0	0	% 100,315000	200.630,00	0,50	
4,200000000% American Express Co. DL-Notes 2018(25)	US025816CA56		USD	400	200	0	% 116,923000	393.142,38	0,98	
Sonstige Beteiligungswertpapiere										
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	800	800	0	CHF 314,175000	233.663,37	0,59	
Sonstige Forderungswertpapiere										
Commerzbank Inh.Genußschein 05/20	DE000A0D4TQ9		EUR	100	100	0	EUR 103,500000	103.500,00	0,26	
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	30.469.581,95	76,34	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Verzinsliche Wertpapiere										
1,125000000% BNP Paribas S.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(24)	FR0013405537		EUR	200	0	0	% 103,534320	207.068,64	0,52	
3,500000000% DIC Asset AG Inh.-Schuld v.2018(2021/2023)	DE000A2NBZG9		EUR	200	0	0	% 102,665500	205.331,00	0,51	
1,250000000% Flowserve Corp. EO-Notes 2015(15/22)	XS1196536731		EUR	100	0	0	% 98,168883	98.168,88	0,25	

Vermögensaufstellung zum 31.08.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2020	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
2,750000000% Helvetia Europe 20/2041	XS2197076651		EUR	200	200	0	% 105,141500	210.283,00	0,53
1,875000000% Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 2017(23/Und.)	XS1721244371		EUR	100	0	0	% 101,639833	101.639,83	0,25
1,500000000% Informa PLC EO-MTN 18/23	XS1853426549		EUR	150	0	0	% 99,603130	149.404,70	0,37
2,625000000% Otto (GmbH & Co KG) MTN v.2019(2019/2026)	XS1979274708		EUR	150	150	0	% 101,591500	152.387,25	0,38
1,125000000% Parker-Hannifin EO-Nts 17/25	XS1719267855		EUR	100	0	0	% 101,714063	101.714,06	0,25
2,375000000% Roadster Finance DAC EO-Med.-T. Nts 2017(17/27.32)	XS1732478265		EUR	100	0	0	% 98,080500	98.080,50	0,25
2,125000000% ING Groep N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 20(26/31)	XS2176621170		EUR	100	100	0	% 104,987500	104.987,50	0,27
1,250000000% JAB Holdings B.V. EO-Notes 2017(24)	DE000A19HCW0		EUR	300	0	0	% 103,150192	309.450,58	0,78
0,375000000% Landesbank Baden-Württemberg MTN 20(27)	DE000LB2CRG6		EUR	200	200	0	% 99,774500	199.549,00	0,50
0,500000000% Apple Inc. EO-Notes 2019(19/31)	XS2079716937		EUR	200	200	0	% 103,914716	207.829,43	0,52
0,875000000% Colgate-Palmolive Co. EO-Bonds 2019(19/39)	XS2078409716		EUR	100	100	0	% 105,460500	105.460,50	0,26
3,625000000% Deutsche Rohstoff AG Wandelanleihe 18/23	DE000A2LQF20		EUR	175	50	0	% 85,400000	149.450,00	0,37
1,125000000% Digital Euro Finco LLC EO-Notes 2019(19/28) Reg.S	XS2063495811		EUR	400	400	0	% 102,040000	408.160,00	1,02
0,875000000% Elia Transm. Belgium N.V. EO-Medium-Term Nts 2030	BE6321529396		EUR	200	200	0	% 103,565316	207.130,63	0,52
1,125000000% Fiserv Inc. EO-Notes 2019(19/27)	XS1843434280		EUR	400	400	0	% 103,494938	413.979,75	1,04
3,750000000% A.P.Møller-Mærsk A/S DL-Notes 14/24	USK0479SAC28		USD	125	125	0	% 107,326000	112.772,93	0,28
0,250000000% United States of America DL-Notes 2020(25)	US912828ZT04		USD	600	600	0	% 99,957032	504.143,90	1,26
4,375000000% Uruguay, Republik DL-Bonds 2019(19/29-31)	US917288BK78		USD	200	0	0	% 120,250000	202.164,55	0,51
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	4.249.156,63	10,64
Investmentanteile									
Gruppenfremde Investmentanteile									
ART Top 50 Smart ESG Conver.UI Inhaber-Anteilsklasse I	DE000A2JF7B0		ANT	14.100	8.900	0	EUR 107,380000	1.514.058,00	3,79
DPAM L - DPAM L Bonds Emerging Markets Sustainable Actions au Port.E Dis.EUR o.N.	LU0907927841		ANT	3.700	0	0	EUR 96,710000	357.827,00	0,90
Lupus alpha Sust.Convertib.Bds Inhaber-Anteile	DE000A2DTNQ7		ANT	8.600	8.600	0	EUR 113,490000	976.014,00	2,45
M.U.L.-Lyx.B.Fi.R.EO 0-7Y U.E. Namens-Ant.Acc.EUR(INE) o.N.	LU1829218319		ANT	6.000	12.000	6.000	EUR 100,476000	602.856,00	1,51
Warburg-Corp.Bds Soci.Resp.-Fd Inhaber-Anteile B	DE000A12BTT8		ANT	2.750	4.750	2.000	EUR 103,010000	283.277,50	0,71
Summe der Investmentanteile							EUR	3.734.032,50	9,36
Summe Wertpapiervermögen							EUR	38.452.771,08	96,34

Vermögensaufstellung zum 31.08.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2020	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	1.340.484,36				1.340.484,36	3,36
Summe der Bankguthaben							EUR	1.340.484,36	3,36
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	148.760,22				148.760,22	0,37
Dividendenansprüche			EUR	10.805,02				10.805,02	0,03
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	159.565,24	0,40
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-38.377,24			EUR	-38.377,24	-0,10
Fondsvermögen							EUR	39.914.443,44	100 2)
Anteilwert							EUR	9,999	
Umlaufende Anteile							STK	3.991.870	

Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen laufendes Konto

2) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 75,66 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 33.060.126,94 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 31.08.2020	
Schweizer Franken	CHF	1,075650	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,443350	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,892600	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	10,483900	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,299800	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,189625	= 1 Euro (EUR)

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Roche (Genussscheine)	DE000DUM2102	STK	-	600	
Aareal Bank	DE0005408116	STK	-	1.500	
Bco Santander Cen. Hisp.	ES0113900J37	STK	-	7.182	
Bechtle AG	DE0005158703	STK	1.200	1.200	
Fuchs Petrolub	DE0005790430	STK	500	4.000	
Krones	DE0006335003	STK	-	700	
Total S.E.	FR0000120271	STK	-	1.200	
United Internet	DE0005089031	STK	1.000	3.000	
M&G PLC Registered Shares LS -,05	GB00BKFB1C65	STK	7.500	7.500	
Thule Group AB (publ) Namn-Aktier o.N.	SE0006422390	STK	1.000	7.000	
Amphenol	US0320951017	STK	-	1.500	
Johnson & Johnson	US4781601046	STK	400	1.400	
TJX	US8725401090	STK	-	2.200	
Watsco	US9426222009	STK	-	750	
Verzinsliche Wertpapiere					
0,875000000% Amadeus IT Group S.A. EO-Med.-T. Nts 2018(18/23)	XS1878191052	EUR	-	200	
1,000000000% Becton, Dickinson & Co. EO-Notes 2016(16/22)	XS1531345376	EUR	-	250	
1,000000000% BMW Finance N.V. EO-MTN 18/25	XS1873143645	EUR	-	200	
1,750000000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	DE0001102333	EUR	-	700	
0,000000000% Council of Europe Developm.Bk EO-Medium-Term Notes 2019(26)	XS1979512578	EUR	-	200	
0,997000000% Comunidad Autónoma de Madrid EO-Bonos 16/24	ES0000101768	EUR	-	150	
0,875000000% Daimler Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2018(24)	DE000A194DD9	EUR	250	250	
0,050000000% Deutsche Post AG Wandelschuldv.v.17(25)	DE000A2G87D4	EUR	-	200	
0,250000000% Diageo Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2018(21)	XS1896661870	EUR	150	150	
3,875000000% DNB Bank ASA EO-Medium-Term Notes 2010(20)	XS0522030310	EUR	-	150	
0,500000000% DVB Bank SE FLR-MTN v.2017(20)	XS1562586955	EUR	-	100	
0,375000000% DZ HYP AG MTN-Pfbr.R.377 v.16(25) (WL)	DE000A2AASB4	EUR	-	200	
0,375000000% EssilorLuxottica S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/27)	FR0013463668	EUR	400	400	
1,125000000% Eutelsat S.A. EO-Bonds 2016(16/21)	FR0013184702	EUR	-	300	
0,375000000% Flämische Gemeinschaft EO-Medium-Term Notes 2016(26)	BE0001764183	EUR	-	100	
1,000000000% Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1799162588	EUR	-	200	
1,500000000% HeidelbergCement AG MTN v.16(24/25)	XS1529515584	EUR	150	400	
1,500000000% Icade EO-Obl. 17/27	FR0013281755	EUR	-	100	
1,100000000% Irland EO-Treasury Bonds 2019(29)	IE00BH3SQ895	EUR	-	150	
1,000000000% Irland EO-Treasury Bonds 2016(26)	IE00BV8C9418	EUR	-	200	
0,375000000% Nordea Bank Abp EO-MTN 19/26	XS2003499386	EUR	-	200	
0,625000000% PKO Bank Hipoteczny EO-Mortg.-Cov.-MTN 17/23	XS1588411188	EUR	-	200	
4,125000000% RABOBANK MTN 10/20	XS0478074924	EUR	-	250	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
0,750000000% Sachsen-Anhalt, Land Landessch. v.19(29)	DE000A2TR208	EUR	-	200	
1,000000000% SAP SE Med.Term Nts. v.2018(2026)	DE000A2G8VT5	EUR	-	100	
1,250000000% TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2016(16/33)	XS1505568136	EUR	-	150	
1,500000000% International Bank Rec. Dev. EO-Medium-Term Notes 2016(36)	XS1342506158	EUR	-	100	
1,125000000% European Investment Bank NK-Medium-Term Notes 2015(20)	XS1195588915	NOK	1.000	4.000	
Sonstige Forderungswertpapiere					
Drägerwerk Genußschein Ser.D	DE0005550719	STK	-	300	
Andere Wertpapiere					
Unibail-Rodamco-Westfield SE	FR0013326246	STK	-	500	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089	STK	30	105	
Verzinsliche Wertpapiere					
1,000000000% Bristol-Myers Squibb Co. EO-Notes 2015(15/25)	XS1226748439	EUR	-	100	
0,299000000% Carrefour Banque EO-FLR Med.-T. Nts 2019(23/23)	FR0013446580	EUR	100	100	
3,125000000% Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) EO-Medium-Term Notes 2013(23)	XS0953564191	EUR	-	300	
0,625000000% Deutsche Bank AG MTN-HPF v.18(25)	DE000DL19T67	EUR	-	200	
0,010000000% Hamb.Investitions- u.Förderbk Inh.-Schuldv.v.19(29)	DE000A2LQZ00	EUR	200	200	
0,625000000% Korea Development Bank, The EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1857091166	EUR	-	300	
2,625000000% Otto (GmbH & Co KG) MTN v.2019(2026/2026)	XS2049548873	EUR	150	150	
1,375000000% WPP Finance 2016 EO-Med.-T.Nts 2018(18/25)	XS1794084068	EUR	-	300	
2,750000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2018 (2020)	US500769HV97	USD	400	400	
2,150000000% Toyota Motor Credit Corp. DL-Medium-Term Nts 2017(17/22)	US89236TEC53	USD	-	150	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
Candriam SRI-Bond Emer.Mkts Namens-Anteile I Dis.USD o.N.	LU1434519762	ANT	250	450	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: ESTX 50 Index (Price) (EUR)		EUR			4.503,75

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertrags- und Aufwandsausgleich)

für den Zeitraum vom 01. September 2019 bis 31. August 2020

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	47.693,68
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	193.809,58
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	75.130,14
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	291.907,38
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-8.843,85*)
6. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	40.324,23
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-31.965,26
8. Sonstige Erträge	EUR	2.575,21
Summe der Erträge	EUR	610.631,12

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-695,18
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-174.302,78
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-14.227,88
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-8.010,72
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-6.105,29
6. Aufwandsausgleich	EUR	-23.357,55
Summe der Aufwendungen	EUR	-226.699,40

III. Ordentlicher Nettoertrag

EUR 383.931,72

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	688.386,18
2. Realisierte Verluste	EUR	-1.025.162,72
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-336.776,54

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR 47.155,18

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	323.649,55
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-34.828,63

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR 288.820,92

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR 335.976,10

*) Darin enthalten sind negative Habenzinsen in Höhe von EUR 8.843,85

Entwicklung des Sondervermögens

	2020	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	31.678.610,03
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-888.718,50
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	8.860.782,10
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	10.117.833,22
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-1.257.051,12
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-72.206,29
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	335.976,10
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	323.649,55
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	-34.828,63
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	39.914.443,44

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR 660.009,82	0,17
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR 47.155,18	0,01
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR 1.025.162,72	0,26
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR -66.092,50	-0,02
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR -588.430,32	-0,15
III. Gesamtausschüttung	EUR 1.077.804,90	0,27
1. Endausschüttung		
a) Barausschüttung	EUR 1.077.804,90	0,27

3) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung i.H.v. EUR 370.639,90)

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
2017	EUR 25.346.997,41	EUR 10,04
2018	EUR 28.614.118,44	EUR 9,97
2019	EUR 31.678.610,03	EUR 10,22
2020	EUR 39.914.443,44	EUR 9,999

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 0,00

Der Wert ergibt sich unter Berücksichtigung von Netting- und Hedgingeffekten, der zugrundeliegenden Derivate im Sondervermögen

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,34
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	9,999
Umlaufende Anteile	STK	3.991.870

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Der Anteilwert wird durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH ermittelt. Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Investmentanteile werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV). Die bezogenen Kurse werden täglich durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft auf Vollständigkeit und Plausibilität geprüft.

Bankguthaben und Festgelder werden mit dem Nominalbetrag und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Die Bewertung der sonstigen Vermögensgegenstände erfolgt zu ihrem Markt- bzw. Nominalbetrag.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote	
Vermögenspooling Fonds Nr. 2	0,57 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus, sowie die laufenden Kosten (in Form der veröffentlichten Gesamtkostenquote) der zum Geschäftsjahresende des Sondervermögens im Bestand befindlichen Zielfonds im Verhältnis zum Nettoinventarwert des Sondervermögens am Geschäftsjahresende.

Transaktionskosten	EUR	30.512,63
--------------------	-----	-----------

Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen gezahlt.

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsersatzungen. Die KVG gewährt keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

ART Top 50 Smart ESG Conver.UI Inhaber-Anteilsklasse I	1,1700 %
DPAM L - DPAM L Bonds Emerging Markets Sustainable Actions au Port.E Dis.EUR o.N.	0,1000 %
Lupus alpha Sust.Convertib.Bds Inhaber-Anteile	0,7500 %
M.U.L.-Lyx.B.F.I.R.EO 0-7Y U.E. Namens-Ant.Acc.EUR(INE)o.N.	0,1000 %
Warburg-Corp.Bds Soci.Resp.-Fd Inhaber-Anteile B	0,1900 %
Candriam SRI-Bond Emer.Mkts Namens-Anteile I Dis.USD o.N.	0,6000 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 2.309,88 Quellensteuererstattung

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 3.570,00 Kosten für Fondsprüfung in Bezug auf Nachhaltigkeit

Sonstige Informationen

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilspreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Angaben zur Mitarbeitervergütung der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH (KVG) für das Geschäftsjahr 2019

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer):	EUR 13.825.622,49
davon fix:	EUR 10.999.500,77
davon variabel:	EUR 2.826.121,72
Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt):	172
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2019 der KVG gezahlten Vergütung an Geschäftsleiter (Risikoträger):	EUR 1.011.750,04

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum 1. Januar bis 31. Dezember 2019 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

Beschreibung, wie die Vergütungen und ggf. sonstige Zuwendungen berechnet wurden

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die Ausgestaltung des Vergütungssystems hat die Gesellschaft in einer internen Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis geregelt. Ziel ist es, ein Vergütungssystem sicherzustellen, das Fehlanreize zur Eingehung übermäßiger Risiken verhindert. Das Vergütungssystem der HANSAINVEST wird unter Einbeziehung des Risikomanagements und der Compliance Beauftragten mindestens jährlich auf seine Angemessenheit und die Einhaltung der rechtlichen Vorgaben überprüft. Eine Erörterung des Vergütungssystems mit dem Aufsichtsrat findet ebenfalls jährlich statt.

Die Vergütung der Mitarbeiter richtet sich grundsätzlich nach dem Manteltarifvertrag für das Versicherungswesen. Je nach Tätigkeit und Verantwortung erfolgt die Vergütung gemäß der entsprechenden Tarifgruppe. Die Ausgestaltung und Vergütungshöhen der Tarifgruppen werden zwischen Arbeitgeber- und Arbeitnehmerverbänden bzw. der Konzernmutter und den Betriebsräten verhandelt, die HANSAINVEST hat hierauf keinen Einfluss. Nur mit wenigen Mitarbeitern inkl. der leitenden Angestellten sind finanzielle Anreizsysteme für variable Vergütungen und Tantiemen vereinbart. Der Anteil der variablen Vergütung darf dabei maximal 30% der Gesamtvergütung ausmachen. Ein Anreiz, ein unverhältnismäßig großes Risiko für die Gesellschaft einzugehen, resultiert aus der variablen Vergütung nicht.

Die Vergütung für die Geschäftsführer der HANSAINVEST erfolgt auf einzelvertraglicher Basis. Sie setzt sich zusammen aus einer monatlichen festen Vergütung und einer jährlichen Tantieme. Die Höhe der Tantieme wird im gesamten Aufsichtsrat erörtert und festgelegt und orientiert sich nicht am Erfolg der einzelnen Fonds.

Derzeit sind nur die Geschäftsführung als Risikoträger der Gesellschaft eingestuft. Die Gesellschaft überprüft die Vergütungssysteme jährlich. Die Vergütungspolitik der HANSAINVEST erfüllt die Anforderungen des § 37 KAGB, als auch die Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFMD (ESMA/2013/232).

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

Im Rahmen der internen jährlichen Überprüfung der Einhaltung der Vergütungspolitik ergaben sich keine Anhaltspunkte dafür, dass die Ausgestaltung von fixen und / oder variablen Vergütungen sich nicht an den Regelungen der Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis orientieren.

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Keine Änderung im Berichtszeitraum.

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall für das Geschäftsjahr 2019 (Portfoliomanagement ODDO BHF Trust GmbH)

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

Da die Geschäfte des Auslagerungsunternehmens ODDO BHF Trust GmbH, Frankfurt am Main, von der Muttergesellschaft ODDO BHF Aktiengesellschaft, Frankfurt am Main, geführt werden, die Geschäftsführer keine gesonderte Vergütung erhalten und die Gesellschaft auch keine Mitarbeiter beschäftigt, entfallen die Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall.

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall für das Geschäftsjahr 2019 (Portfoliomanagement Warburg Invest Kapitalanlagegesellschaft)

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

Das Auslagerungsunternehmen hat folgende Informationen selbst veröffentlicht:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung:	EUR	3.584.803
davon feste Vergütung:	EUR	0
davon variable Vergütung:	EUR	0
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	EUR	0

Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens: 30

Angaben nach § 134c Abs. 4 AktG

Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken:

Angaben über die Zusammensetzung
des Portfolios:
der Portfolioumsätze:

Portfolioumsatzkosten:

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen
Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung:

Einsatz von Stimmrechtsberatern:

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessen-
konflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften,
insbesondere durch Ausnutzung von Aktionärsrechten:

Verweis

Beschreibung der wesentlichen Risiken im Tätigkeitsbericht

Vermögensaufstellung im Jahresbericht
Vermögensaufstellung sowie Darstellung der während des Geschäftsjahres
abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung
erscheinen.

Transaktionskosten im Anhang im Jahresbericht

Verkaufsprospekt des Sondervermögens

Internetseite der HANSAINVEST

Für das Sondervermögen sind im Berichtszeitraum keine Wertpapierleihegeschäfte
abgeschlossen worden.

Hamburg, 04. Dezember 2020

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH
Geschäftsführung

(Dr. Jörg W. Stotz) (Ludger Wibbeke)

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Vermögenspooling Fonds Nr. 2 – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. September 2019 bis zum 31. August 2020, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. August 2020, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. September 2019 bis zum 31. August 2020, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere

Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür ver-

antwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u. a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH abzugeben.

- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die HANSA-

INVEST Hanseatische Investment-GmbH nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Hamburg, den 07. Dezember 2020

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner Lüning
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüfer

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung
Postfach 60 09 45
22209 Hamburg
Hausanschrift:
Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Kunden-Servicecenter:
Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96
Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70
Internet: www.hansainvest.com
E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes Kapital:
€ 10.500.000,00
Eigenmittel:
€ 20.059.012,13
(Stand: 31.12.2019)

Gesellschafter:

SIGNAL IDUNA
Allgemeine Versicherung AG, Dortmund
SIGNAL IDUNA
Lebensversicherung a.G., Hamburg

Verwahrstelle:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 24.100.000,00
Eigenmittel gem.
Kapitaladäquanzverordnung (CRR):
€ 267.959.000,00
(Stand: 31.12.2019)

Einzahlungen:

UniCredit Bank AG, München
(vorm. Bayerische Hypo- und
Vereinsbank)
BIC: HYVEDEMM300
IBAN: DE15200300000000791178

Aufsichtsrat:

Martin Berger (Vorsitzender),
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA
Gruppe, Hamburg
(zugleich Vorsitzender des Aufsichts-
rates der SIGNAL IDUNA Asset
Management GmbH)

Dr. Karl-Josef Bierth
(stellvertretender Vorsitzender),
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA
Gruppe, Hamburg

Markus Barth,
Vorsitzender des Vorstandes der
Aramea Asset Management AG,
Hamburg

Dr. Thomas A. Lange,
Vorsitzender des Vorstandes der
National-Bank AG, Essen

Prof. Dr. Harald Stützer,
Geschäftsführender Gesellschafter der
STUETZER Real Estate Consulting
GmbH, Gerolsbach

Prof. Dr. Stephan Schüller,
Kaufmann

Wirtschaftsprüfer:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

Geschäftsführung:

Dr. Jörg W. Stotz
(Sprecher, zugleich Aufsichtsrats-
vorsitzender der HANSAINVEST LUX
S.A., Mitglied der Geschäftsführung
der SIGNAL IDUNA Asset Management
GmbH und der HANSAINVEST Real
Assets GmbH sowie Mitglied des
Aufsichtsrates der Aramea Asset
Management AG)

Nicholas Brinckmann
(zugleich Sprecher der Geschäftsführung
HANSAINVEST Real Assets GmbH)

Andreas Hausladen (ab 01.04.2020)

Ludger Wibbeke
(zugleich stellvertretender Aufsichtsrats-
vorsitzender der HANSAINVEST LUX
S.A. sowie Vorsitzender des
Aufsichtsrates der WohnSelect
Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg
Telefon (040) 3 00 57 - 62 96
Fax (040) 3 00 57 - 60 70

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de